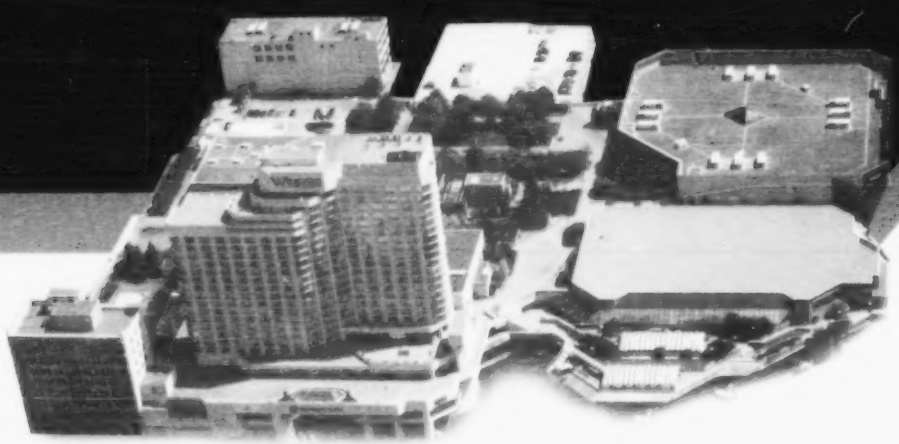
2005-2006

Rapport annuel

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA



Ottawa Congress Centre

Centre des congrès d'Ottawa

Équipe de direction

DAVID HAMILTON,
Président

JOAN E. CULLITON,
Vice-présidente et
Chef de l'exploitation, Expansion

ALLISON GEORGE,
Gestionnaire, Ressources humaines

PAUL KEOGH,
Directeur, Service de congrès

FIONA LIVINGSTONE,
Directrice, Services administratifs

MICHAEL OIS,
Premier chef

PETER SEGUIN,
Vice-président,
Nourriture et boisson

DAN YOUNG,
Contrôleur

KELLEY ORR,
Directrice, Vente et marketing

Conseil d'administration

PHILIP B. DOWNEY (PRÉSIDENT DU CONSEIL)
du 24 septembre 2003 au 23 septembre 2006
(a démissionné le 3 mars 2006)

SHANE BENNETT
du 21 août 2003 au 20 août 2006
(a démissionné le 25 octobre 2005)

BOB CHIARELLI
du 1er janvier 1998 au 31 mars 2006

GERALD A. DUST
du 21 août 2003 au 20 août 2006

PAUL EVANS
du 22 septembre 2005 au 21 octobre 2006

WAYNE FRENCH
du 1er octobre 1996 au 5 août 2006

EDWARD C. GORDON
du 27 mai 1998 au 5 août 2006
(a démissionné le 30 septembre 2005)

MICHAEL LANGFORD
du 22 septembre 2005 au 21 octobre 2006

LAWRENCE M. MALLOY
du 1er janvier 1996 au 20 août 2006
(a démissionné le 15 février 2006)

COLIN MCSWEENEY
du 24 septembre 2003 au 23 septembre 2006
(a démissionné le 6 mars 2006)

MICHAEL G. TEETER
du 1er janvier 1999 au 31 mars 2006
(a démissionné le 26 septembre 2005)

Ottawa Congress Centre / Centre des congrès d'Ottawa

55 promenade du Colonel By, Ottawa, Ontario K1N 9J2
Tél. : (613) 563-1984; 1-800-450-0077; Télécopie : (613) 563-7646
www.ottawacongresscentre.com

Ontario

Une agence de la province de l'Ontario

Message du président du conseil

Au cours de l'année visée par le présent rapport, le Centre des congrès d'Ottawa a connu un succès continu et fait face à des défis particuliers.

Nous avons noté de nombreux éléments positifs. Sur toile de fond d'un secteur touristique se rétablissant lentement de ses bas niveaux plus tôt au cours de la présente décennie, le Centre des congrès a enregistré un dixième excédent consécutif sur des revenus atteignant presque 10 millions de dollars – tout en continuant de surpasser des établissements de taille comparable ou supérieure du point de vue des ventes par pied carré. Toute une décennie de rentabilité témoigne avec éloquence de l'inventivité, de l'ingéniosité et du dévouement des cadres et du personnel du Centre, qui ont continué à attirer, fidéliser et servir des clients en satisfaisant aux normes professionnelles les plus élevées.

Le déroulement du projet d'expansion du Centre a posé des défis particuliers au cours de l'année. L'expansion, après plus de dix ans, demeure une initiative essentielle pour l'avenir du secteur des congrès à Ottawa, voire pour la santé économique même de toute la région. Tel qu'il en est fait mention ailleurs dans le présent document, le Centre et la ville ont perdu à nouveau l'année dernière des millions de dollars en revenus parce que le Centre ne disposait pas de l'espace suffisant pour accueillir des congrès qui se seraient autrement tenus à Ottawa. Au cours de l'année, la haute direction et le Conseil se sont affairés sans relâche à conclure des ententes de financement et entreprendre de planifier la conception d'une expansion verticale du site actuel du Centre. Étant donné les engagements de financement à la hauteur de 85 millions de dollars obtenus du secteur public, tous les intervenants étaient convaincus qu'il ne s'agissait que d'une question de temps pour qu'une solution au manque d'espace de conférence à Ottawa soit déterminée. Cependant, vers la fin de l'exercice financier, les délais accumulés ont obligé la direction à remettre à plus tard le travail à faire pour l'expansion verticale. Malgré ce fait, le Centre et ses partenaires de financement publics sont restés fidèles à leur engagement à trouver, à Ottawa, une solution pour l'amélioration des installations et de la capacité d'accueil de congrès de la ville. En particulier, le ministre du Tourisme a mis au défi le Conseil du Centre des congrès de mettre au point un plan présentant une option viable pour l'amélioration du Centre.

Sur une note personnelle, j'ai été honoré de servir la province de l'Ontario à titre de directeur bénévole du Centre des congrès d'Ottawa pendant six ans, et à titre de président du Conseil au cours des trois dernières années. J'aimerais profiter de cette occasion pour remercier l'équipe de direction, le personnel et les membres du Conseil de leur soutien et de leur dévouement désintéressé, et pour leur souhaiter mes meilleurs vœux pour l'avenir.

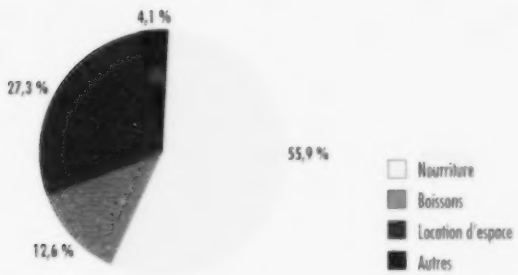
Philip B. Downey
Chairman

Rapport du président

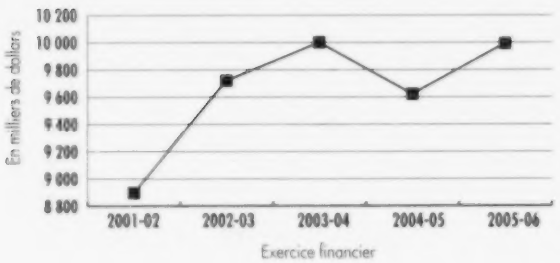
Analyse financière

Cette année, le secteur des congrès à Ottawa a connu une forte croissance en comparaison à l'année précédente. L'augmentation du nombre de congrès tenus dans la ville a atteint 28,7 % et celle du nombre de nuitées dues aux congrès 12,9 % (selon les projections de Tourisme Ottawa). Le Centre des congrès d'Ottawa s'est approprié une part importante de cette augmentation de marché avec des revenus de 9 991 752 $ pour l'exercice financier 2005/2006 et l'enregistrement du 10e excédent consécutif du Centre sur ses produits d'exploitation. Il faut noter que les versements du Centre à la province de l'Ontario auraient pu être encore plus substantiels : le suivi continu de l'Institut canadien de recherche en tourisme a permis de découvrir que le Centre a perdu quelque 3,2 millions de revenus potentiels résultant de son incapacité à recevoir des plus grandes conférences et congrès à cause d'une insuffisance d'espace.

Composition du revenu 2005-2006



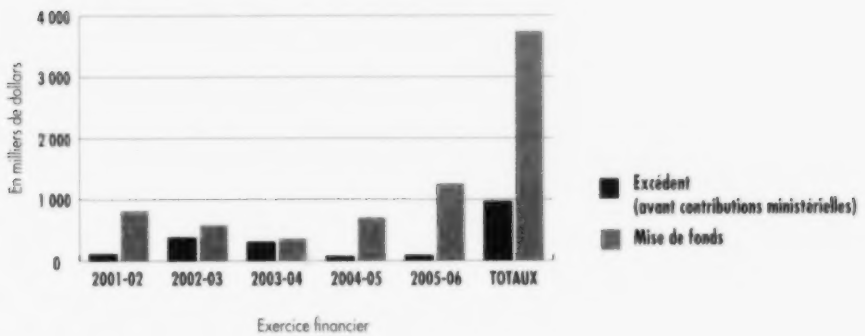
Analyse des tendances des revenus



Dépenses en capital

Alors que le Centre des congrès d'Ottawa a toujours un besoin critique de réparations et de mises à niveau, seuls des investissements mineurs ont été faits durant l'exercice financier 2005/06, tandis que des rénovations étaient envisagées dans le cadre de l'expansion attendue du Centre. Nous nous sommes sentis encouragés, cependant, quand nous avons reçu 28 millions de dollars de la province de l'Ontario qui seront utilisés pour de nouvelles immobilisations, ou pour l'adaptation des installations existantes.

Investissement des fonds excédentaires



Les dépenses importantes de capitaux pour l'exercice financier 2005/06 comprennent :

Mobilier et matériel	11 335 $
Investissement relatif à l'expansion	1 243 346 $
Mise à niveau informatique	2 532 $

*Apport financier faisant partie de l'engagement de la province de l'Ontario envers l'expansion ou l'amélioration du Centre des congrès.

Analyse des points saillants opérationnels

L'équipe de direction du Centre des congrès d'Ottawa est fière d'annoncer une augmentation des revenus de 3,9 %, ceux-ci se chiffrant à un peu moins de 10 millions de dollars pour l'exercice financier 2005/2006 – les revenus les plus élevés depuis 2000/2001. Tandis que les réservations à court terme de nouveaux clients sont restées stables comparativement à l'an dernier, les réservations à long terme ont augmenté de 10 % : un autre résultat encourageant. Les revenus de restauration ont connu une augmentation substantielle tandis que les revenus de location d'espace ont diminué légèrement. Cela était attribuable à l'établissement de relations novatrices et d'efforts de commercialisation visant des segments névralgiques du marché. Dans l'ensemble, la perspective sur cinq ans du rythme des ventes démontre que les initiatives de prospection du Centre génèrent des clients potentiels et amènent une clientèle à un rythme accéléré par rapport à l'année précédente.

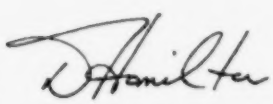
Les conférences et les congrès ont constitué les principales sources de revenus du Centre. En ce qui a trait à certains domaines de croissance, le Centre a constaté une augmentation des activités du secteur technologique au cours du rebondissement effectué par ce marché l'année passée. De même, le secteur médical s'est avéré très fertile, apportant deux conférences d'importance des États-Unis (l'Association orthopédique de l'Amérique du Nord et l'Association orthopédique pour les traumatismes), et générant ainsi des retombées économiques de plus de 2 millions de dollars à la ville. Quatre autres congrès de médecine, chacun évalué à plus de 100 000 $, ont aussi eu lieu au cours de l'année. De plus, le Centre a accueilli la conférence annuelle des Centres de congrès du Canada à l'automne 2005, durant laquelle la haute direction des centres de congrès de tout le Canada a comparé les outils de gestion du rendement et les meilleures pratiques.

Des partenariats fructueux ont continué de jouer un rôle important dans nos réussites commerciales. À nouveau, il faut mentionner que le Centre était partenaire de la Commission canadienne du tourisme, de la Société du Partenariat ontarien de marketing touristique et de Tourisme Ottawa dans leur projet de construire une entreprise de conférences et de congrès. Le Centre continue également de jouer un rôle de première importance dans la planification et l'établissement d'un fonds de développement des congrès qui rehaussera davantage ses activités de mise en marché et celles des destinataires. De plus, le Centre reste une des entreprises citoyennes d'Ottawa les plus actives, en appuyant des causes et des événements louables au bénéfice de tous les membres de la société.

Cette année, à nouveau, j'aimerais remercier notre équipe de direction, notre personnel et notre Conseil d'administration, qui ont tous bien servi le Centre. Un merci tout particulier pour Philip Downey, qui est membre bénévole du Conseil depuis neuf ans, y compris les trois dernières années à titre de président du conseil.

Nous espérons collaborer avec nos partenaires et collègues de l'industrie des congrès afin de trouver une solution pratique et durable pour l'amélioration des installations et de la capacité d'accueil de congrès à Ottawa.

David Hamilton
President



ÉTATS FINANCIERS DU

OTTAWA CONGRESS CENTRE

MARCH 31, 2006

Newton & Co.
Chartered Accountants

P.O Box 978
5494 Manotick Main Street
Manotick, ON K4M 1A8

Tel: (613) 692-3501
Fax: (613) 692-2874

Au président du conseil et aux administrateurs du
Centre des congrès d'Ottawa

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Nous avons vérifié le bilan du Centre des congrès d'Ottawa au 31 mars 2006 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Centre. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière du Centre au 31 mars 2006 ainsi que des résultats de son fonctionnement et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Comptables agréés

Ottawa (Ontario)
Le 6 juin 2006

David L. Brown *B.A., CA*
Philip A. Byrne *CA, CFE*
E. Jane Francis *CA, CMA*
Andrew K. Misener *CA*

OTTAWA CONGRESS CENTRE

ÉTATS FINANCIERS

31 MARS, 2006

Bilan	**1.**
État des résultats	**2.**
État de l'évolution des actifs nets	**3.**
État des flux de trésorerie	**4.**
Notes complémentaires	**5 - 8.**
Annexe 1 Frais directs et frais des installations	**9.**
Annexe 2 Frais de vente et d'administration et frais généraux	**10.**

OTTAWA CONGRESS CENTRE

BILAN

AU 31 MARS 2006

	Fonds de fonctionnement	Fonds des immobilisations	Total 2006	Total 2005
ACTIF				
Actif à court terme				
Encaisse	1,123,669 $	- $	1,123,669 $	2,435,982 $
Apport à recevoir de la province d'Ontario (note 5)	-	28,000,000	28,000,000	-
Débiteurs	761,390	-	761,390	831,790
Stocks	175,934	-	175,934	189,436
Frais payés d'avance	120,432	-	120,432	109,572
	2,181,425	28,000,000	30,181,425	3,566,780
Immobilisations (note 3)	2,154,344	-	2,154,344	2,412,169
Frais reportés (note 2)	2,023,971	-	2,023,971	756,702
	6,359,740 $	28,000,000 $	34,359,740 $	6,735,651 $
PASSIF				
Passif à court terme				
Créditeurs et charges à payer	784,708 $	- $	784,708 $	1,098,139 $
Acomptes des clients	1,236,104	-	1,236,104	1,138,568
	2,020,812	-	2,020,812	2,236,707
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 4)	2,679,508	-	2,679,508	2,743,613
	4,700,320	-	4,700,320	4,980,320
Passif éventuel (note 9)				
ACTIFS NETS				
Investissement en immobilisations	1,623,438	-	1,623,438	1,793,235
Fonds de fonctionnement non affectés	35,982	-	35,982	(37,904)
Fonds des immobilisations grevés d'une affectation d'origine interne(note 5)	-	28,000,000	28,000,000	-
	1,659,420	28,000,000	29,659,420	1,755,331
	6,359,740 $	28,000,000 $	34,359,740 $	6,735,651 $

AU NOM DU CONSEIL:

_____, administrateur

_____, administrateur

(Les notes ci-jointes sont une partie intégrante de ces états financiers)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

ÉTAT DES RÉSULTATS

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2006

	Fonds de fonctionnement	Fonds des immobilisations	Total 2006	Total 2005
Produits				
Apport de la province d'Ontario	- $	28,000,000 $	28,000,000 $	- $
Nourriture	5,583,881	-	5,583,881	4,977,565
Boissons	1,262,632	-	1,262,632	1,113,939
Location de salles	2,732,640	-	2,732,640	3,139,958
Services aux clients	399,462	-	399,462	385,104
Partenariat	(4,953)	-	(4,953)	(11,785)
Intérêts	18,090	-	18,090	15,888
	9,991,752	28,000,000	37,991,752	9,620,669
Charges - annexes 1 et 2				
Frais directs	4,837,377	-	4,837,377	4,554,577
Frais des installations	2,185,254	-	2,185,254	2,207,006
Frais de vente et d'administration et frais généraux	2,881,368	-	2,881,368	2,785,644
	9,903,999	-	9,903,999	9,547,227
Excédent des produits sur les charges avant les éléments ci-dessous	87,753	28,000,000	28,087,753	73,442
Amortissement des immobilisations	(271,692)	-	(271,692)	(293,908)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 4)	88,028	-	88,028	92,838
Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits)	(95,911)$	28,000,000 $	27,904,089 $	(127,628)$

(Les notes ci-jointes sont une partie intégrante de ces états financiers)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS

	Investis en immobilisations	Fonds non affectés	Fonds des immo-bilisations	Total 2006	Total 2005
Solde au 1er avril	1,793,235 $	(37,904)$	- $	1,755,331 $	1,882,959 $
Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits)	-	(95,911)	28,000,000	27,904,089	(127,628)
Acquisition d'immobilisations	13,867	(13,867)	-	-	-
Amortissement des immobilisations	(271,692)	271,692	-	-	-
Ammortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	88,028	(88,028)	-	-	-
Solde au 31 mars	1,623,438 $	35,982 $	28,000,000 $	29,659,420 $	1,755,331 $

(Les notes ci-jointes sont une partie intégrante de ces états financiers)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS	2006	2005
Rentrées (sorties) nettes de fonds liées aux activités suivantes		
Fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits)	27,904,089 $	(127,628)$
Ajouter les éléments n'ayant pas d'incidence sur l'encaisse :		
Amortissement des immobilisations	271,692	293,908
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(88,028)	(92,838)
	28,087,753	73,442
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 6)	(28,142,853)	(585,604)
	(55,100)	(512,162)
Investissement		
Acquisition d'immobilisations	(13,867)	(78,703)
Agrandissement de l'édifice	(1,243,346)	(632,022)
	(1,257,213)	(710,725)
Financement		
Apports afférents aux immobilisations	-	2,000,000
Rentrées (sorties) nettes de fonds	(1,312,313)	777,113
Encaisse au 1er avril	2,435,982	1,658,869
Encaisse au 31 mars	1,123,669 $	2,435,982 $

(Les notes ci-jointes sont une partie intégrante de ces états financiers)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2006

1. DESCRIPTION DE L'ÉTABLISSEMENT

Le Centre des congrès d'Ottawa a été constitué en société en vertu d'une loi spéciale de la province d'Ontario. Le mandat du Centre est d'exploiter, d'entretenir et de gérer un centre de congrès de classe internationale dans la ville d'Ottawa, de façon à promouvoir et à développer le tourisme et le commerce en Ontario. Le Centre est exonéré d'impôts sur le revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Le Centre des congrès d'Ottawa suit la méthode du report pour la comptabilisation des apports.

Comptabilisation par fonds

Les produits et les charges liés à la nourriture, aux boissons, à la prestation des services et aux tâches administratives sont classés dans le fonds de fonctionnement.

Les produits et les charges liés à l'agrandissement ou au réaménagement d'une installation sont classés dans le fonds des immobilisations.

Constatation des produits

Les apports grevés d'une affectation sont constatés en tant que produits du fonds concerné au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils ont été affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du fonds concerné lorsqu'ils sont reçus ou sont à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et qu'il est raisonnable de croire que son encaissement est assuré.

Estimations

La préparation des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada oblige la direction à faire des estimations et à formuler des hypothèses qui influent sur les montants constatés de l'actif et du passif à la date des états financiers ainsi que les montants constatés des produits et des charges de la période considérée. De par leur nature, ces montants sont sujets à une incertitude relative à la mesure, et l'incidence sur les états financiers de changements futurs apportés à ces estimations pourrait être importante.

Stocks

Les stocks sont évalués au coût ou à la valeur de remplacement si celle-ci est inférieure. Le coût est calculé selon la méthode de l'épuisement successif.

OTTAWA CONGRESS CENTRE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2006

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations

L'installation initiale et les frais de mise en marche ont été financés par d'autres entités, et l'installation a été acquise auprès de la Municipalité régionale d'Ottawa Carleton pour la somme de 1 $ le 1er avril 1984.

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Les méthodes et taux annuels d'amortissement sont les suivants :

Immeuble	35 ans - linéaire
Matériel informatique et logiciels	3 ans linéaire
Mobilier, matériel et agencement	5 à 10 ans linéaire

L'amortissement des actifs en construction commence lorsqu'ils sont en état d'utilisation.

Frais reportés

Les frais reportés sont les coûts directement liés à l'agrandissement de l'installation du Centre, et non à la construction même de l'installation. Ces coûts sont reportés jusqu'à ce que l'installation agrandie soit prête pour sa mise en service, auquel moment ils seront amortis sur la durée prévue de l'utilisation de l'installation.

Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés représentent les montants non amortis qui sont constatés comme produits selon la même méthode que l'amortissement des immobilisations acquises.

3. IMMOBILISATIONS

	2006			2005
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Immeuble	1,434,963 $	330,496 $	1,104,467 $	1,145,466 $
Matériel informatique et logiciels	662,144	612,909	49,235	80,107
Mobilier, matériel et agencement	4,025,625	3,024,983	1,000,642	1,186,596
	6,122,732 $	3,968,388 $	2,154,344 $	2,412,169 $

OTTAWA CONGRESS CENTRE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2006

4. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS

Les apports reportés représentent les montants reçus de la province d'Ontario ainsi que les intérêts gagnés sur les fonds destinés à l'acquisition d'immobilisations. Ils sont portés au crédit des produits à mesure que les immobilisations sont amorties. Au cours de l'exercice, une somme de 23 923 $ a été reçue à titre d'intérêts, et des apports reportés de 88 028 $ (92 838 $ en 2005) ont été constatés à titre de produits.

5. FONDS DES IMMOBILISATIONS GREVÉS D'UNE AFFECTATION D'ORIGINE INTERNE

Au cours de l'exercice, la province d'Ontario a promis une somme de 28 000 000 $ qui a été reçue le 3 avril 2006. Le Centre des congrès d'Ottawa a l'intention d'affecter cette somme à l'agrandissement ou au réaménagement de son installation existante. Le conseil d'administration a donc grevé cette somme, y compris les intérêts touchés sur cette somme, d'une affectation d'origine interne, somme qui sera destinée à l'usage dont il est question.

6. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement représente la variation des actifs et des passifs à court terme, comme suit :

	2006	2005
Apport à recevoir de la province d'Ontario	(28,000,000)$	- $
Débiteurs	70,400	(364,946)
Stocks	13,502	(23,942)
Frais payés d'avance	(10,860)	(21,447)
Créditeurs et charges à payer	(313,431)	9,145
Acomptes des clients	97,536	(184,414)
	(28,142,853)$	(585,604)$

7. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers du Centre comprennent essentiellement l'encaisse, l'apport à recevoir de la province d'Ontario, les débiteurs et les créditeurs. La valeur comptable de ces instruments représente leur valeur juste approximative, étant donné leur courte échéance.

7. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES (suite)

Risque de crédit

Le Centre consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. Le Centre effectue, de façon continue, des évaluations de crédit à l'égard de ses clients et maintient des provisions pour pertes potentielles sur créances. Jusqu'à maintenant, les pertes sur créances n'ont pas dépassé les prévisions de la direction.

Le Centre s'expose à un risque de crédit dans la mesure où une contrepartie ne s'acquitterait pas de ses obligations. Puisque le Centre compte un grand nombre de clients, son risque de crédit est réduit.

Financement disponible

Le Centre a une marge de crédit de 200 000 $ qu'il n'a pas utilisée. La marge porte intérêt au taux préférentiel majoré de 0,5 %.

8. CHIFFRES CORRESPONDANTS

Certains chiffres correspondants de l'exercice précédent ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour les états financiers de 2006. En particulier, les frais reportés présentés pour l'exercice précédent englobent une somme de 124 680 $ qui avait été constatée à titre d'immobilisations.

9. PASSIF ÉVENTUEL

Une plainte a été déposée en août 2005, dans laquelle les plaignants réclament des dommages-intérêts relativement à un appel d'offres que le Centre a lancé en novembre 2005 en vue de retenir les services d'une équipe d'architectes et d'ingénieurs dans le cadre d'un important projet d'agrandissement de la salle des congrès du Centre. Les plaignants réclament des dommages-intérêts pour les frais engagés en réponse à l'appel d'offres et pour leur manque à gagner, soit un total de 2 millions de dollars.

De l'avis de la direction, avis qui est appuyé par les avocats, la réclamation est nettement spéculative et a peu de chance de réussir, sauf probablement pour ce qui est de certains frais engagés lors du processus d'entrevue qui n'étaient peut-être pas nécessaires.

Pour l'instant, les frais que les plaignants auraient pu peut-être éviter ne peuvent être calculés ou établis. La direction estime que ces frais seraient négligeables comparativement au montant total réclamé. Aucun passif n'a été comptabilisé dans les états financiers à l'égard de ces frais ou de la réclamation de 2 millions de dollars.

Annexe 1

OTTAWA CONGRESS CENTRE

FRAIS DIRECTS

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS	2006	2005
Porcelaine, verrerie et coutellerie	120,460 $	116,980 $
Commissions sur cartes de crédit	14,007	9,133
Produits nettoyants pour la vaisselle	11,691	16,711
Location de matériel	3,420	2,821
Fleurs et décorations	46,816	93,334
Nourriture et boissons	1,711,194	1,542,212
Salaires des employés permanents	1,165,118	1,159,751
Lavage et lingerie	135,297	123,648
Livraison de boissons	1,440	1,593
Menus et cartes de vins	1,588	-
Aide occasionnelle	1,603,905	1,474,479
Impression des billets	2,414	635
Uniformes	20,027	13,280
	4,837,377 $	4,554,577 $

OTTAWA CONGRESS CENTRE

FRAIS DES INSTALLATIONS

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS	2006	2005
Location de matériel	8,826 $	10,491 $
Salaires des employés permanents	628,915	701,751
Entretien ménager	386,444	409,234
Licences et permis	6,059	3,720
Contrats d'entretien	254,246	255,338
Fournitures d'entretien	62,899	54,094
Matériel pour les réunions	1,241	7,702
Aide occasionnelle	138,126	148,979
Sécurité	202,785	204,966
Uniformes	22,311	13,244
Services publics	473,402	397,487
	2,185,254 $	2,207,006 $

Annexe 2

OTTAWA CONGRESS CENTRE

FRAIS DE VENTE ET D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,	2006	2005
Publicité et promotion	309,205 $	360,982 $
Cotisations et abonnements	19,760	20,047
Mauvaises créances	14,616	12,116
Frais bancaires et intérêts	19,618	21,180
Frais de consultation	5,723	3,190
Jetons de présence des administrateurs	13,250	16,500
Assurances	113,711	118,219
Frais de bureau	141,756	145,223
Livraison et affranchissements	14,648	14,107
Honoraires professionnels	90,169	48,017
Salaires et avantages sociaux	2,042,318	1,931,045
Services téléphoniques	57,954	50,324
Déplacements	38,640	44,694
	2,881,368 $	2,785,644 $

TABLEAU 1
Taxes générées par les activités du Centre des congrès d'Ottawa

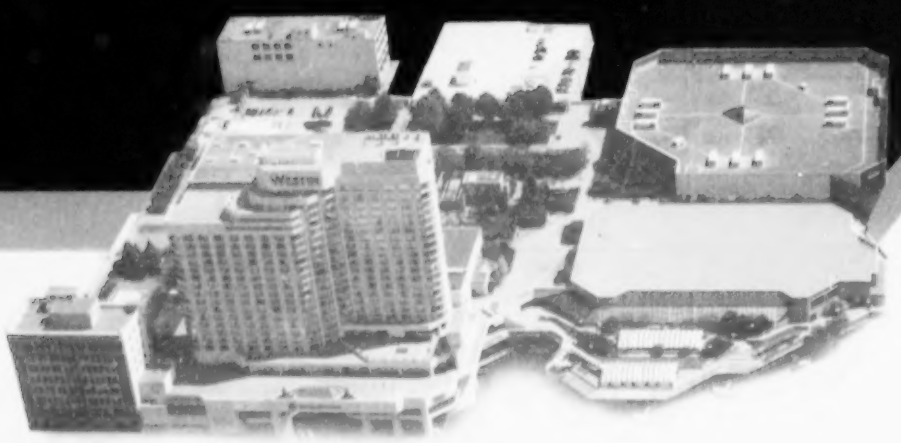
(Non vérifié)

	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06
Taxes provinciales générées						
Impôt des employés	$244,154	$244,151	$252,713	$278,834	$281,862	308,027
Impôt santé des employeurs	111,945	110,877	113,094	126,034	109,360	123,214
TVP (Revenus)	543,180	412,376	418,219	439,191	451,318	508,872
Taxe sur l'alcool (achats)	216,513	172,817	153,696	163,650	178,304	189,971
Total des taxes provinciales	**$1,115,792**	**$940,221**	**$937,722**	**$1,007,708**	**$1,020,844**	**1,130,084**
Taxes fédérales générées						
Assurance-emploi (employés)	$112,855	$106,915	$108,278	$107,431	$97,264	101,075
Assurance-emploi (employeur)	148,965	140,288	141,819	140,335	126,150	130,254
RPC (employé)	147,040	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924
RPC (employeur)	147,040	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924
Impôt des employés	634,731	634,723	656,982	630,861	677,505	740,398
Taxe sur les produits et services (nette)	611,653	493,402	560,374	612,843	555,195	527,668
Taxe sur l'alcool (achats)	83,330	66,513	59,154	62,985	68,625	73,115
Total des taxes fédérales	**$1,885,614**	**$1,773,343**	**$1,909,914**	**$1,974,753**	**$1,930,255**	**2,004,357**
Autres taxes générées						
Ville d'Ottawa - Taxe sur l'eau	$38,551	$30,943	$43,653	$41,993	$38,914	44,033
Total annuel des taxes	**$3,039,957**	**$2,744,507**	**$2,891,290**	**$3,024,454**	**$2,990,013**	**3,178,474**

2005-2006

Annual Report

OTTAWA CONGRESS CENTRE



Ottawa Congress Centre

Centre des congrès d'Ottawa

Management Team

DAVID HAMILTON,
President

JOAN E. CULLITON,
Executive Vice-President
Chief Operating Officer, Expansion

ALLISON GEORGE,
Manager, Human Resources

PAUL KEOGH
Director, Convention Services

FIONA LIVINGSTONE,
Director, Corporate Services

MICHAEL OIS,
Executive Chef

PETER SEGUIN,
Vice-President,
Food and Beverage

DAN YOUNG,
Controller

KELLEY ORR,
Director, Marketing and Sales

Board of Directors

PHILIP B. DOWNEY (CHAIRMAN)
September 24, 2003 to September 23, 2006
(resigned March 3, 2006)

SHANE BENNETT
August 21, 2003 to August 20, 2006
(resigned October 25, 2005)

BOB CHIARELLI
January 1, 1998 to March 31, 2006

GERALD A. DUST
August 21, 2003 to August 20, 2006

PAUL EVANS
September 22, 2005 to October 21, 2006

WAYNE FRENCH
October 1, 1996 to August 5, 2006

EDWARD C. GORDON
May 27, 1998 to August 5, 2006
(resigned September 30, 2005)

MICHAEL LANGFORD
September 22, 2005 to October 21, 2006

LAWRENCE M. MALLOY
January 1, 1996 to August 20, 2006
(resigned February 15, 2006)

COLIN MCSWEENEY
September 24, 2003 to September 23, 2006
(resigned March 6, 2006)

MICHAEL G. TEETER
January 1, 1999 to March 31, 2006
(resigned September 26, 2005)

Ottawa Congress Centre / Centre des congrès d'Ottawa

55 Colonel By Drive, Ottawa, Ontario K1N 9J2
Tel: (613) 563-1984; 1-800-450-0077; Fax (613) 563-7646
www.ottawacongresscentre.com

Ontario

An Agency of the Province of Ontario

Message from the Chair

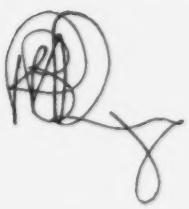
The year reported upon herein was one of both ongoing success and special challenges at the Ottawa Congress Centre.

There were many positives. Against the backdrop of a tourism sector slowly recovering from the lows of earlier this decade, the Congress Centre posted its 10th consecutive surplus on revenues of just under $10 million – while continuing to outperform similarly sized and even some larger centres on the basis of sales per square foot. A decade in the black is strong testament to the innovation, resourcefulness and dedication of the Centre's management and staff, who continued to attract, retain and service clients to the highest professional standards.

The developments on the Centre's proposed expansion presented special challenges this past year. Over ten years in the making, the expansion remains an essential initiative for the future of the Ottawa conventions sector – indeed, for the economic health of the entire region. As reported elsewhere in this document, the Centre and the city again this past year lost millions of dollars in revenue because the Centre did not have space available for conventions that would have come to Ottawa. Through the year, senior management and the Board worked diligently to finalize funding agreements and begin design planning for a vertical expansion on the Centre's existing site. With $85 million in committed public funding in place, all parties were optimistic that a solution to Ottawa's lack of meeting space was imminent. However, as the fiscal year ended, mounting delays forced a decision to defer work on the vertical expansion. Despite that fact, the Centre and its public funding partners remained committed to finding an Ottawa-based solution for improving the city's convention capacity and facilities. In particular, the Minister of Tourism has challenged the Congress Centre Board to develop a plan for a viable option for the Centre's improvement.

On a personal note, it has been my honour to serve the Province of Ontario as a volunteer Director of the Ottawa Congress Centre for six years, and as Chair for the past three years. I would like to take this opportunity to thank the management team, staff and members of the Board for their support and selfless dedication – and to wish them well in the future.

Philip B. Downey
Chairman

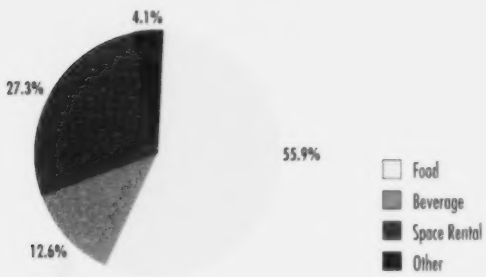


President's Report

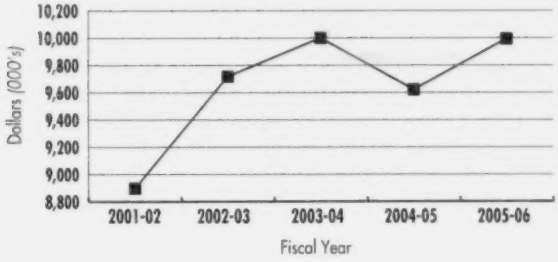
Financial Analysis

This year the Ottawa conventions sector enjoyed strong growth relative to the previous year, with a 28.7% increase in the number of conventions held in the city, and a 12.9% increase in convention room nights (as projected by Ottawa Tourism). The Ottawa Congress Centre captured a significant share of this increased market, with 2005/06 fiscal year revenues of $9,991,752, and the Centre posting its 10th consecutive surplus on operating revenues. It is of note that the Centre's return to the Province of Ontario could have been even greater: the Canadian Tourism Research Institute's ongoing tracking found that the Centre lost some $3.2 million in additional potential revenue as a result of its inability to host larger meetings and conventions due to insufficient space.

Revenue Mix 2005-2006



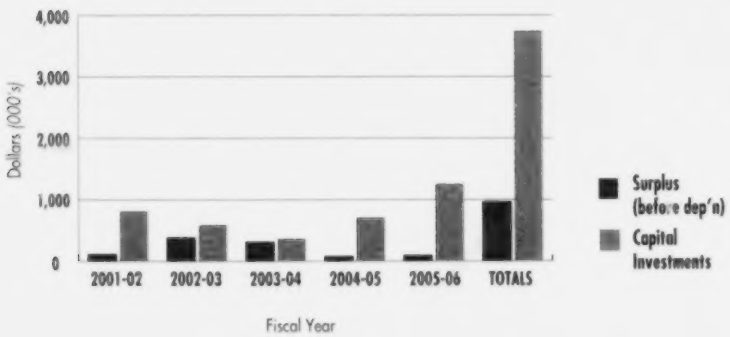
Revenue Trend Analysis



Capital Expenditures

While the Ottawa Congress Centre remains in critical need of repair and upgrades, only minor investments were made during fiscal 2005/06, as refurbishments were contemplated as part of the expected expansion of the Centre. We were, however, encouraged upon receiving $28 million from the Province of Ontario which will be used for capital expansion or retrofit of the existing facility.

Investment of Surplus Funds



Noteworthy capital expenditures for fiscal year 2005/06 included:

Furnishings and Equipment	$ 11,335
Computer Upgrade	$ 2,532
Expansion Investment*	$ 1,243,346

*Financial contribution as part of Province of Ontario's commitment to expand/improve OCC.

Operational Highlights

The Ottawa Congress Centre management team is very encouraged to report a 3.9% increase in revenue to just under the $10 million mark for fiscal 2005/06 – the highest revenues achieved since 2000/01. While short term bookings of new business remained consistent with last year, long term bookings were up 10% – again an encouraging result. Revenue from food and beverage sales were up significantly, while space revenues decreased slightly. This was the result of innovative relationship building and marketing efforts targetted to key sales segments. Overall, the Centre's five year sales pace outlook report shows that the Centre's prospecting initiatives are generating leads and confirming business at a stronger pace than the year before.

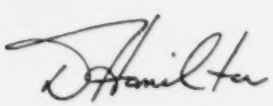
Conventions and meetings accounted for the majority of the Centre's total revenue. In terms of specific areas of growth, the Centre saw increased activity in the technology sector as this market rebounded in the past year. Similarly, the medical sector proved very fruitful with two major conventions from the United States (the Pediatric Orthopaedic Association of North America and the Orthopaedic Trauma Association)–providing a combined economic impact in excess of $2 million to the city. Four other medical conventions–each valued at over $100,000–also took place during the year. As well, the Centre hosted the Convention Centres of Canada annual conference in fall 2005, at which senior management from convention centres across Canada compared performance management tools and best practices.

Successful partnerships continued to play a role in our marketing successes. Once again, the Centre partnered with the Canadian Tourism Commission, the Ontario Tourism Marketing Partnership Corporation and Ottawa Tourism in their initiatives to build convention and meeting business. As well, the Centre continues to play a key role in the planning and execution of a Convention Development Fund which will further enhance its marketing activities and those of the destination. And the Centre continues to be one of the most active of Ottawa's good corporate citizens, supporting worthy causes and events representing all walks of society.

Again this year, I would like to thank our management team, staff and Board, all of whom have served the Centre well. A special thanks also to Philip Downey, who has served as a volunteer member of the Board for nine years, including the last three as Chair.

We look forward to working with our partners and colleagues in the convention industry to find a workable and enduring solution to improving convention facilities and capacity in Ottawa.

David Hamilton
President



OTTAWA CONGRESS CENTRE

FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2006

Newton & Co.
Chartered Accountants

P.O Box 978
5494 Manotick Main Street
Manotick, ON K4M 1A8

Tel: (613) 692-3501
Fax: (613) 692-2874

To the Chairman and Directors of:
Ottawa Congress Centre

AUDITORS' REPORT

We have audited the balance sheet of **Ottawa Congress Centre** as at March 31, 2006 and the statements of revenue and expenses, changes in net assets and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Centre's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Centre as at March 31, 2006 and the results of operations and cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

CHARTERED ACCOUNTANTS

Ottawa, Ontario
June 6, 2006

David L. Brown *B.A., CA*
Philip A. Byrne *CA*
E. Jane Francis *CA, CMA*
Andrew K. Misener *CA*

OTTAWA CONGRESS CENTRE

FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2006

Balance Sheet	**1.**
Statement of Revenue and Expenses	**2.**
Statement of Changes in Net Assets	**3.**
Statement of Cash Flows	**4.**
Notes to Financial Statements	**5 - 8.**
Schedule 1 - Direct and Facilities Expenses	**9.**
Schedule 2 - Selling, General and Administrative Expenses	**10.**

OTTAWA CONGRESS CENTRE

BALANCE SHEET

AS AT MARCH 31, 2006

	Operating Fund	Capital Fund	Total 2006	Total 2005
ASSETS				
Current				
Cash	$ 1,123,669	$ -	$ 1,123,669	$ 2,435,982
Contribution receivable from the Province of Ontario (note 5)	-	28,000,000	28,000,000	-
Accounts receivable	761,390	-	761,390	831,790
Inventory	175,934	-	175,934	189,436
Prepaid expenses	120,432	-	120,432	109,572
	2,181,425	28,000,000	30,181,425	3,566,780
Property, plant and equipment (note 3)	2,154,344	-	2,154,344	2,412,169
Deferred charges (note 2)	2,023,971	-	2,023,971	756,702
	$ 6,359,740	$ 28,000,000	$ 34,359,740	$ 6,735,651
LIABILITIES				
Current				
Accounts payable and accrued liabilities	$ 784,708	$ -	$ 784,708	$ 1,098,139
Customer deposits	1,236,104	-	1,236,104	1,138,568
	2,020,812	-	2,020,812	2,236,707
Deferred contributions related to property, plant and equipment (note 4)	2,679,508	-	2,679,508	2,743,613
	4,700,320	-	4,700,320	4,980,320
Contingent liabilities (note 9)				
NET ASSETS				
Invested in property, plant and equipment	1,623,438	-	1,623,438	1,793,235
Unrestricted operating fund	35,982	-	35,982	(37,904)
Internally restricted capital fund (note 5)	-	28,000,000	28,000,000	-
	1,659,420	28,000,000	29,659,420	1,755,331
	$ 6,359,740	$ 28,000,000	$ 34,359,740	$ 6,735,651

APPROVED BY THE BOARD:

Director

Director

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

STATEMENT OF REVENUE AND EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2006

	Operating Fund	Capital Fund	Total 2006	Total 2005
Revenue				
Contribution from the Province of Ontario	$ -	$ 28,000,000	$ 28,000,000	$ -
Food	5,583,881	-	5,583,881	4,977,565
Beverage	1,262,632	-	1,262,632	1,113,939
Space rental	2,732,640	-	2,732,640	3,139,958
Customer service	399,462	-	399,462	385,104
Partnerships	(4,953)	-	(4,953)	(11,785)
Interest	18,090	-	18,090	15,888
	9,991,752	28,000,000	37,991,752	9,620,669
Expenses - Schedule 1 and 2				
Direct	4,837,377	-	4,837,377	4,554,577
Facilities	2,185,254	-	2,185,254	2,207,006
Selling, general and administrative	2,881,368	-	2,881,368	2,785,644
	9,903,999	-	9,903,999	9,547,227
Operating excess of revenue over expenses before undernoted items	87,753	28,000,000	28,087,753	73,442
Amortization of property, plant and equipment	(271,692)	-	(271,692)	(293,908)
Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment (note 4)	88,028	-	88,028	92,838
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	$ (95,911)	$ 28,000,000	$ 27,904,089	$ (127,628)

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2006

	Invested in PP&E	Unrestricted Fund	Capital Fund	Total 2006	Total 2005
Balance, April 1	$ 1,793,235	$ (37,904)	$ -	$ 1,755,331	$ 1,882,959
Excess of expenses over revenue	-	(95,911)	28,000,000	27,904,089	(127,628)
Additions to property, plant and equipment	13,867	(13,867)	-	-	-
Amortization of property, plant and equipment	(271,692)	271,692	-	-	-
Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment	88,028	(88,028)	-	-	-
Balance, March 31	$ 1,623,438	$ 35,982	$ 28,000,000	$ 29,659,420	$ 1,755,331

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,	2006	2005
Net inflow (outflow) of cash related to the following activities		
Operating Activities		
Operations		
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	$ 27,904,089	$ (127,628)
Add back non-cash outlays:		
Amortization of property, plant and equipment	271,692	293,908
Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment	(88,028)	(92,838)
	28,087,753	73,442
Net change in non-cash working capital balances (note 6)	(28,142,853)	(585,604)
	(55,100)	(512,162)
Investing Activities		
Additions to property, plant and equipment	(13,867)	(78,703)
Expansion costs	(1,243,346)	(632,022)
	(1,257,213)	(710,725)
Financing Activities		
Contributions related to property, plant and equipment	-	2,000,000
Net cash inflow (outflow)	(1,312,313)	777,113
Cash position, April 1	2,435,982	1,658,869
Cash position, March 31	$ 1,123,669	$ 2,435,982

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

OTTAWA CONGRESS CENTRE

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2006

1. DESCRIPTION OF BUSINESS

The Ottawa Congress Centre was incorporated by a special Act of the Ontario Provincial Legislature. The mandate of the Centre is to operate, maintain and manage an international class convention centre facility in the City of Ottawa in a manner that will promote and develop tourism and industry in Ontario. The Centre is exempt from income taxes.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Ottawa Congress Centre follows the deferral method of accounting for contributions.

Fund Accounting

Revenues and expenses related to food, beverage, service delivery and administrative activities are reported in the Operating Fund.

Revenues and expenditures related to an expanded or retrofitted facility are reported in the Capital Fund.

Revenue Recognition

Restricted contributions are recognized as revenue of the appropriate fund in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue of the appropriate fund when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Use of Estimates

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty and the effect on the financial statements of changes in such estimates in future periods could be significant.

Inventory

The inventory is valued at the lower of cost and replacement cost. Cost is determined using a first-in, first-out method.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (cont'd)

Property, Plant and Equipment

The original facility and pre-operating costs were financed by other entities and were acquired April 1, 1984 from the Regional Municipality of Ottawa-Carleton for $1.

Property, plant and equipment are recorded at cost. Amortization is recorded using the following annual rates and methods:

Building	35 years straight line
Computer hardware and software	3 years straight line
Furniture, equipment and fixtures	5 to 10 years straight line

Amortization of assets under construction begins when they are ready for their intended use.

Deferred Charges

Deferred charges relate to costs pertaining directly to the expansion of the Centre's facility but are not part of actual building construction. These costs will be deferred until the expanded facility is ready for productive use at which point they will be amortized over the expected future period of benefit.

Deferred Contributions Related to Property, Plant and Equipment

Deferred contributions represent the unamortized amounts which are recognized as revenue on the same basis as the amortization of property, plant and equipment purchased.

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	2006			2005
	Cost	Accumulated Amortization	Net Carrying Amount	Net Carrying Amount
Building	$ 1,434,963	$ 330,496	$ 1,104,467	$ 1,145,466
Computer hardware and software	662,144	612,909	49,235	80,107
Furniture, equipment and fixtures	4,025,625	3,024,983	1,000,642	1,186,596
	$ 6,122,732	$ 3,968,388	$ 2,154,344	$ 2,412,169

4. DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Deferred contributions consist of amounts received from the Province of Ontario and interest earned on funds held for the purchase of property, plant and equipment. They are credited to revenue as the property, plant and equipment are amortized. During the year, $23,923 was received in interest and deferred contributions of $88,028 (2005 - $92,838) were recognized as revenue.

5. INTERNALLY RESTRICTED CAPITAL FUND

During the year, $28,000,000 was committed by the Province of Ontario and received on April 3, 2006. It is the intention of the Ottawa Congress Centre to use these funds for a capital expansion or retrofit of the existing facility. As such, the Board of Directors has internally restricted these funds for this purpose and any interest earned thereon.

6. STATEMENT OF CASH FLOWS

The net change in non-cash working capital balances consists of the following changes in current assets and liabilities:

	2006	2005
Contribution receivable from the Province of Ontario	$ (28,000,000)	$ -
Accounts receivable	70,400	(364,946)
Inventory	13,502	(23,942)
Prepaid expenses	(10,860)	(21,447)
Accounts payable and accrued liabilities	(313,431)	9,145
Customer deposits	97,536	(184,414)
	$ (28,142,853)	$ (585,604)

7. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT

Financial instruments of the Centre consist mainly of cash, contribution receivable from the Province of Ontario, accounts receivable and accounts payable. The carrying value of these amounts approximate their fair values given their short term nature.

7. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT (cont'd)

Credit Risk

The Centre provides credit to its customers in the normal course of business. The Centre performs ongoing credit evaluations of its customers and maintains allowances for potential credit losses, which to date, have been within the range of management's expectations.

The Centre is exposed to credit risk in the event of non-performance by counterparties. The Centre's activities have a large number of diverse customers which minimizes concentration of credit risk.

Financing Available

The Centre has an unused line of credit of $200,000. Interest is charged at prime plus 0.5%.

8. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the 2006 financial statement presentation. Specifically, deferred charges in the prior year reflect $124,680 previously recorded in property, plant and equipment.

9. CONTINGENT LIABILITY

A Statement of Claim was issued August 2005. The plaintiff is seeking damages in relation to a November 2005 proposal request issued by the Congress Centre to provide architectural and engineering services design team for a major expansion of the Congress Centre's convention facility. The plaintiffs are claiming damages in respect of costs and expenses incurred in responding to the proposal together with lost profits totaling $2 million dollars.

It is management's view, which is supported by legal counsel, that the claims are highly speculative and not likely to be successful, other than, perhaps, in relation to certain, arguably unnecessary costs incurred during the request for proposal interview process.

At this time, the arguably unnecessary costs incurred by the plaintiff are not measurable or determinable, it is management's view that these costs are insignificant in relation to the total amount claimed. No liability has been reported in the financial statements for these costs or the $2 million dollar claim.

Schedule 1

OTTAWA CONGRESS CENTRE

DIRECT EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,	2006	2005
China/glassware and cutlery	$ 120,460	$ 116,980
Credit card commissions	14,007	9,133
Dishwashing products	11,691	16,711
Equipment rentals	3,420	2,821
Flowers and decorations	46,816	93,334
Food and beverage	1,711,194	1,542,212
Full-time salaries	1,165,118	1,159,751
Laundry and linen	135,297	123,648
Liquor delivery	1,440	1,593
Menus and wine lists	1,588	-
Part-time labour	1,603,905	1,474,479
Ticket printing	2,414	635
Uniforms	20,027	13,280
	$ 4,837,377	$ 4,554,577

OTTAWA CONGRESS CENTRE

FACILITIES EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,	2006	2005
Equipment rentals	$ 8,826	$ 10,491
Full-time salaries	628,915	701,751
Housekeeping	386,444	409,234
Licences and permits	6,059	3,720
Maintenance contracts	254,246	255,338
Maintenance supplies	62,899	54,094
Meeting materials	1,241	7,702
Part-time labour	138,126	148,979
Security	202,785	204,966
Uniforms	22,311	13,244
Utilities	473,402	397,487
	$ 2,185,254	$ 2,207,006

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Schedule 2

OTTAWA CONGRESS CENTRE

SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,	2006	2005
Advertising and promotion	$ 309,205	$ 360,982
Associations and memberships	19,760	20,047
Bad debts	14,616	12,116
Bank charges and interest	19,618	21,180
Consulting fees	5,723	3,190
Directors' fees	13,250	16,500
Insurance	113,711	118,219
Office expenses	141,756	145,223
Postage and delivery	14,648	14,107
Professional fees	90,169	48,017
Salaries and benefits	2,042,318	1,931,045
Telephone	57,954	50,324
Travel	38,640	44,694
	$ 2,881,368	$ 2,785,644

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

TABLE 1
Taxes Generated Through Ottawa Congress Centre Operations

(Unaudited)

	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06
Provincial Taxes Generated						
Employee Income Tax	$244,154	$244,151	$252,713	$278,834	$281,862	308,027
Employer Health Tax	111,945	110,877	113,094	126,034	109,360	123,214
PST (Revenues)	543,180	412,376	418,219	439,191	451,318	508,872
Alcohol Tax (purchases)	216,513	172,817	153,696	163,650	178,304	189,971
Total Provincial Taxes	**$1,115,792**	**$940,221**	**$937,722**	**$1,007,708**	**$1,020,844**	**1,130,084**
Federal Taxes Generated						
EI (employee)	$112,855	$106,915	$108,278	$107,431	$97,264	101,075
EI (employer)	148,965	140,288	141,819	140,335	126,150	130,254
CPP (employee)	147,040	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924
CPP (employer)	147,040	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924
Employee Income Tax	634,731	634,723	656,982	630,861	677,505	740,398
Goods & Services Tax (Net)	611,653	493,402	560,374	612,843	555,195	527,668
Alcohol Tax (purchases)	83,330	66,513	59,154	62,985	68,625	73,115
Total Federal Taxes	**$1,885,614**	**$1,773,343**	**$1,909,914**	**$1,974,753**	**$1,930,255**	**2,004,357**
Other Taxes Generated						
City of Ottawa water tax	$38,551	$30,943	$43,653	$41,993	$38,914	44,033
Annual Total Taxes	**$3,039,957**	**$2,744,507**	**$2,891,290**	**$3,024,454**	**$2,990,013**	**3,178,474**